

0-793613

На правах рукописи



КАРЦЕВ Дмитрий Витальевич

**ЭКОНОМИЧЕСКИЕ ОТНОШЕНИЯ СУБЪЕКТОВ МАЛОГО
ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА И КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ**

Специальности: 08.00.01 – Экономическая теория;

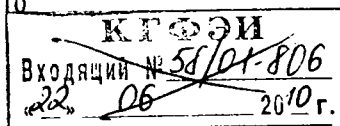
08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит

АВТОРЕФЕРАТ

диссертации на соискание ученой степени

кандидата экономических наук

Ярославль – 2010



Работа выполнена в ГОУ ВПО «Костромской государственный
университет имени Н. А. Некрасова»

Научный руководитель — Заслуженный деятель науки РФ,
доктор технических наук, профессор
Брагина Зинаида Васильевна

Научный консультант — Заслуженный деятель науки РФ,
доктор экономических наук, профессор
Чекмарев Василий Владимирович

Официальные оппоненты: доктор экономических наук, профессор
Максимов Валентин Леверьевич,
кандидат экономических наук, доцент
Кузьмин Иван Григорьевич

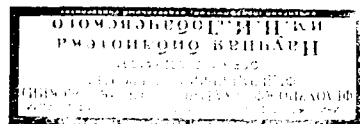
Ведущая организация: **Костромской государственный
технологический университет**

Защита состоится «05» июля 2010 года в 13 час. на заседании
диссертационного совета Д 212.002.06 при Ярославском государственном
университете им. П.Г. Демидова по адресу: 150000, г. Ярославль,
ул. Комсомольская, д. 3, ауд. 307.

С диссертацией можно ознакомиться в библиотеке Ярославского
государственного университета им. П. Г. Демидова.

Сведения о защите и автореферат диссертации размещены на
официальном сайте ГОУ ВПО «Ярославский государственный университет
им. П. Г. Демидова» <http://www.uniyar.ac.ru>

Автореферат разослан «02» июня 2010 года.



Ученый
диссер

НАУЧНАЯ БИБЛИОТЕКА КГУ



0000802304

И. П. Курочкина

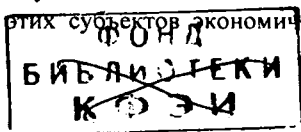
I. ОБЩАЯ ХАРАКТЕРИСТИКА РАБОТЫ

Актуальность темы исследования обусловлена тем, что в национальном хозяйстве России экономические отношения между их различными субъектами еще не сбалансированы и нередко подвержены разрушению, особенно в условиях циклических изменений процессов хозяйствования. В частности, речь идет о таких субъектах экономических отношений, как кредитные организации и субъекты малого предпринимательства, которые, образуют низовой уровень системы экономических отношений в экономическом пространстве России и по существу являются становым хребтом региональной и муниципальной экономики. Экономические отношения между малым предпринимательством и кредитными организациями на сегодняшний день являются сложными и недостаточно изученными, поскольку до сих пор осуществляется их формирование. Данное обстоятельство актуализирует проведение детального многостороннего анализа.

Экономическое поведение кредитных организаций и малых предприятий в их взаимообусловленности нуждается в разработке более конструктивных научных подходов, которые будут приемлемы для разных рыночных ситуаций. В этой связи представляется своевременным и актуальным исследование экономических отношений, складывающихся между кредитными организациями и субъектами малого предпринимательства.

Степень разработанности проблемы. За последние годы отечественные экономисты обращали внимание на сложное положение в стране как малого предпринимательства, так и региональных кредитных организаций. Анализ экономических отношений, возникающих между субъектами малого предпринимательства и кредитными организациями, в той или иной мере посвящены работы Азмановой Е.Г., Анпилова А.И., Бабаева Б.Д., Беркович М.И., Брагиной З.В., Бухвальда Е.М., Грабовой О.Н., Грачева А.В., Горфинкеля В.Я., Ефимовой О.В., Ионовой А.Ф., Калининченко Е.Н., Крыловой Е.Б., Лаврушина О.И., Орлова А.В., Патрушевой Е.Г., Петракова Г.А., Пефтиева В.И., Рубе В.А., Свиридова Н.Н., Селезневой Н.Н., Старовойтковой Е.В., Чапек В.Н., Чуева И.Н., Шеремета А.Д., Шестоперова О.В., Шиловой Е.В. и др. исследователей.

В то же время далеко не все имеющиеся противоречия в экономических отношениях между субъектами малого предпринимательства и кредитными организациями в работах указанных авторов исследованы. В частности, отсутствует полноценное логическое исследование экономического поведения этих субъектов экономических



отношений в различных фазах экономической динамики, что влечет за собой отставание институционального механизма, регулирующего эти отношения, и методических приемов, способных адекватно оценивать и учитывать поведение этих субъектов. До конца не раскрыт и сам феномен малого предпринимательства, до сих пор представляющего собой теоретико-методологическую и прикладную проблему. Особо отметим, что состояние научной разработанности данной темы характеризуется фрагментарностью исследований экономических отношений субъектов малого предпринимательства и кредитных организаций на их низовом уровне.

Несмотря на имеющееся разнообразие подходов к анализу экономических отношений между кредитными организациями и субъектами малого предпринимательства, многие аспекты и особенности этих отношений выпали из поля зрения ученых и нуждаются не только в теоретическом осмыслении, но и в разработке методического обеспечения, позволяющего сбалансировать их экономические интересы.

Актуальность темы и степень разработанности проблемы позволили сформулировать цель работы, ее задачи, определить объект и предмет исследования.

Целью диссертационной работы является приращение элементов общей экономической теории в части теории экономических интересов, а также разработка методического обеспечения институционального упорядочивания экономических отношений субъектов малого предпринимательства и кредитных организаций.

Реализация цели предполагает постановку и решение комплекса взаимосвязанных теоретических и практических **задач**:

- рассмотреть существующие в экономической теории подходы к трактовке предпринимательства как объекта экономических исследований, а малого предпринимательства как специфической сферы приложения кредитных ресурсов для формализации (на основе систематизации сложившихся в экономической литературе подходов к исследованию содержания предпринимательской функции малого бизнеса) малого предпринимательства в качестве экономической категории;
- определить специфику экономических отношений и экономических интересов субъектов малого предпринимательства и кредитных организаций в условиях циклических изменений процессов хозяйствования;
- выявить противоречия развития экономических отношений субъектов малого предпринимательства и кредитных организаций (на

основе анализа нормативных и законодательных актов Правительства РФ и Банка России) для разработки методического обеспечения институциональных условий повышения эффективности экономических отношений;

- ввести в научный оборот представление об уровнях привлекательности кредитования и дать их качественную и количественную характеристику;

- уточнить и расширить трактовку кредита для субъектов малого предпринимательства, дать его характеристику и сформулировать тренды институционального обеспечения;

- теоретически обосновать и разработать методическое обеспечение, позволяющее определить кредитным организациям те субъекты малого предпринимательства, с которыми целесообразно наладить кредитные отношения на взаимовыгодных условиях.

Объектом исследования являются субъекты малого предпринимательства и кредитные организации.

Предметом исследования являются: по специальности 08.00.01 – Экономическая теория – экономические интересы и экономические отношения, возникающие в процессе взаимодействия субъектов малого предпринимательства и кредитных организаций; по специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит – кредитно-денежные отношения, складывающиеся между субъектами малого предпринимательства и кредитными организациями в процессе институционального регулирования их экономического поведения при заключении кредитных контрактов и выполнении их основных условий.

Методологической основой диссертационной работы являются диалектическая логика, принцип единства исторического и логического, нормативный и позитивный подходы, системный и структурный анализ, а также инструментарий экспертного моделирования, основанный на данных стандартной финансовой отчетности и на применении формальных методов упорядочения экспертных оценок. При этом диссертационное исследование строится на анализе статистических данных и результатах экспертного оценивания, обработанных с помощью методов математической статистики.

Информационную базу исследования составляют теоретические работы отечественных экономистов, публикации в периодической печати, материалы научно-практических конференций, симпозиумов, семинаров. В работе использованы законодательные и нормативные акты Российской Федерации, показатели деятельности банков и малых предприятий, а также

результаты проведенных автором экспертных опросов специалистов кредитных организаций и руководителей малых предприятий г. Москвы, Московской области и г. Костромы.

На защиту выносятся следующие основные научные результаты работы, обладающие признаками **научной новизны**:

по специальности 08.00.01 – Экономическая теория:

- расширено теоретическое представление о сущности экономических отношений между субъектами малого предпринимательства и кредитными организациями за счет: уточнения и выделения новых групп субъектов данной сферы отношений (малый бизнес, малые банки, средние банки, бизнес-ассоциации, профессиональные и иные объединения малых предпринимателей, сетевые партнерства, семейно-родственные бизнес-структуры и др.); структуризации уровней системы данных отношений (фундаментальный блок принципов, институтов, факторов; технологический блок видов и инструментов кредита; организационный блок процедур и орг-экономических отношений); установления специфического трехстороннего механизма взаимодействия между организациями малого бизнеса с крупными компаниями (аутсорсинг, франчайзинг), малого бизнеса с кредитными организациями (беззалоговый кредит) и кредитных организаций с крупными компаниями – партнерами малого бизнеса (стратегическое кредитование);

- систематизированы сложившиеся в экономической литературе подходы к исследованию содержания предпринимательской функции малого бизнеса; проведена типология предпринимательских функций исходя из единства функционирования и присвоения как имманентного свойства отношений малого предпринимательства, и на этой основе проанализированы пять типов предпринимательских функций: 1) функция, связанная с несением бремени риска и неопределенности; 2) собственническая функция; 3) управленческая функция; 4) инновационная функция; 5) функция, связанная с выбором между контрактными отношениями свободного рынка и организацией фирмы, при этом её целью является экономия трансакционных издержек;

- обоснована и сформулирована шестая предпринимательская функция – достраивание экономической системы (на основе доказательств в пользу того, что предпринимательство представляет собой систему экономических отношений разномасштабных хозяйствующих субъектов, обладающих пятью вышеназванными функциями), так как средние и

крупные предприятия, выполняя свои задачи, оставляют свободные ниши, которые занимают малые предприятия;

- раскрыта специфика института малого бизнеса как особого типа заемщика на рынке банковского капитала, сочетающего единство экономического и значимого социально-психологического начал (при формировании взаимодействия с банком, а также при предоставлении заемных ресурсов, установлении их цены в сфере отношений банков и малого бизнеса). Дополнены представления о способах кредитования малого бизнеса за счет расширения сферы отношений «неформального кредитования», охватывающих наряду с коммерческим партнерский и семейно-родственный кредит, где отношения «займа» переплетаются с отношениями «дарения», что и находит свое отражение в таком феномене, как реципрокность;

- определена специфика экономических отношений и экономических интересов субъектов малого предпринимательства и кредитных организаций в условиях циклических изменений процессов хозяйствования. Эта специфика характеризуется краткосрочностью заключаемых договоров, изменчивостью кредитной политики, неопределенностью реакции на возможные циклические изменения процессов хозяйствования;

по специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит:

- в научный оборот введено представление об уровнях привлекательности кредитования и дана их качественная и количественная характеристика. Введение данного понятия позволило выделить четыре уровня привлекательности (сомнительный, низкий, приемлемый, высокий) и определить числовые диапазоны эффективности текущего бизнеса, свойственные каждому уровню привлекательности. Предлагаемый подход дает возможность решать задачи повышения экономической безопасности кредитной организации;

- выдвинута и теоретически обоснована расширенная трактовка кредита для субъектов малого предпринимательства за счет дополнения известного набора принципов кредитования новым принципом «обеспеченности эффективностью текущего бизнеса». В отличие от традиционного понимания кредита как денежных средств, которые передаются на принципах возвратности, срочности и платности, доказано, что кредит для субъектов малого предпринимательства предоставляется на принципе обеспеченности эффективностью текущего бизнеса в качестве реального источника погашения долга, что делает возможным кредитование на основе доверительного партнерства. Такой подход,

будучи реализованным в экономической политике и правовой сфере государства, вероятно, позволит субъектам малого предпринимательства активно включиться в процесс банковского кредитования и получить доступ к необходимым ресурсам при отсутствии иного залога;

- теоретически обосновано и разработано методическое обеспечение, позволяющее определить кредитным организациям те субъекты малого предпринимательства, с которыми целесообразно наладить кредитные отношения на взаимовыгодных условиях. Выявлены факторы, определяющие беззалоговый характер кредитных отношений, имеющих место только между субъектами малого предпринимательства и кредитными организациями, а именно: общий интерес банка и малого предпринимателя в росте бизнеса и увеличении размеров реального капитала; низкие риски невозврата ссуды; открытость и доступность для банковского мониторинга.

Теоретическая и практическая значимость

Осуществлено приращение элементов общей экономической теории в части теории экономических интересов на основе выявленного характера экономических отношений, складывающихся между кредитными организациями и субъектами малого предпринимательства в условиях современных российских реалий. Обоснован и предложен механизм устранения разбалансированности экономических интересов на основе их институциональной упорядоченности. Введено в научный оборот понятие об уровнях привлекательности кредитования и расширена трактовка кредита для субъекта малого предпринимательства.

Практическая значимость результатов диссертационной работы заключается в возможности применения полученных результатов в деятельности кредитных организаций для обеспечения экономической безопасности, определения тренда экономических интересов субъектов экономических отношений, а также в использования авторских разработок в процессе преподавания в вуз(ах) таких учебных дисциплин, как «Микроэкономика», «Региональная экономика», «Банковское дело», «Экономика малого бизнеса». Кроме того, выводы, сделанные диссертантом, могут использоваться коммерческими банками в процессе кредитования субъектов малого предпринимательства.

Апробация результатов исследования. Основные положения диссертационной работы были доложены и получили одобрение на следующих конференциях: X Международная научно-практическая конференция «Экономическая наука – хозяйственной практике» 5–6 мая 2008 года, г. Кострома, КГУ им. Н. А. Некрасова; Международная научно-

практическая конференция молодых ученых и аспирантов «Новая Российская экономика: движущие силы и факторы» 2009 г., г. Ярославль, ЯрГУ им. П. Г. Демидова; Заочная международная научно-практическая конференция «Развитие экономики в условиях финансового кризиса: проблемы и перспективы» 2009 г., г. Санкт-Петербург, СПбГПУ; XI Международная научно-практическая конференция «Экономическая наука – хозяйственной практике» 5-6 мая 2009 года, г. Кострома, КГУ им. Н. А. Некрасова; XXIX Российская школа по проблемам науки и технологий, посвященная 85-летию со дня рождения академика В. П. Макеева, 23–25 июня 2009 г., г. Миасс Челябинской области.

Результаты исследования апробированы. В ходе апробации проведены экспериментальные исследования с применением методов анкетирования специалистов экономических служб. Для проверки достоверности исследования использованы специальные статистические критерии оценки экспертных опросов, а также проведена экспериментальная апробация оценки привлекательности кредитования субъектов малого предпринимательства.

По итогам апробации результаты исследования внедрены в процесс рассмотрения кредитных заявок субъектов малого предпринимательства в деятельности КБ «Легион» (ООО), что подтверждается актом о внедрении.

По теме исследования написано 11 работ, опубликованных в Костроме, Миассе, Санкт-Петербурге, Ярославле общим объемом 10,65 п.л. (в том числе 1 монография и 3 статьи в научных журналах, содержащихся в перечне ВАК).

Соответствие диссертации паспорту специальностей ВАК по экономическим наукам: основные положения диссертационной работы, выводы и рекомендации входят в область исследования специальности 08.00.01 – Экономическая теория, п. 1.1. Политическая экономия: структура и закономерности развития экономических отношений; экономические интересы; п. 1.4. Институциональная и эволюционная экономическая теория: институциональная теория фирмы; специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит в разделы: п. 1.5. Институциональные аспекты финансовой системы и п. 3.3. Критерии и методы оценки финансовой устойчивости предприятий и корпораций, исследование внутренних и внешних факторов, влияющих на финансовую устойчивость.

Структура и объем диссертации. Структура построения диссертации определена последовательностью рассмотрения логически взаимосвязанных вопросов. Диссертация состоит из введения, трех глав,

состоящих из девяти параграфов, заключения, библиографического списка и приложений. Основной текст диссертации изложен на 148 машинописных страницах. В основном тексте представлено 19 таблиц и 13 рисунков, в приложении – 11 таблиц. Библиографический список включает 159 наименований.

II. ОСНОВНОЕ СОДЕРЖАНИЕ РАБОТЫ

Во **введении** обосновывается актуальность избранной темы, характеризуется степень разработанности проблемы, определяются цели и задачи диссертационной работы, выделяются объект, предмет и методологические основы исследования, определяются положения, характеризующие научную новизну диссертации, подчеркивается теоретическая и практическая значимость проведенного исследования, описывается апробация работы.

В **первой главе** диссертационного исследования **«Малое предпринимательство: политико-экономический и институциональный подходы к анализу»**, включающей три раздела: 1.1. *«Предпринимательство как объект институциональных экономических исследований»*, 1.2. *«Малое предпринимательство и его политико-экономическое содержание»*, 1.3. *«Малое предпринимательство как специфическая сфера приложения кредитных ресурсов»*, реализованы политико-экономический и институциональный подходы к анализу экономических отношений субъектов малого предпринимательства и кредитных организаций, синтезирующие методологические основания современной экономической теории.

Предпринимательство в рамках экономической теории до сих пор является дискуссионной научной проблемой. В процессе анализа литературы было выявлено, что многие исследователи не нашли методологических подходов к его изучению с позиций взаимодействия с различными субъектами в системе экономических отношений, в том числе и с кредитными организациями. В экономической теории и специализированных экономических науках предпринимательство исследуется с позиций разных научных школ и направлений. На основе проведенного анализа экономической литературы автором были выделены пять предпринимательских функций: первая трактовка предпринимательской функции связывает ее с несением бремени риска и неопределенности в процессе экономического развития (Р. Кантильон, Дж.

Тюнен, Ф. Найт). Вторая трактовка господствует в трудах классиков политической экономии (А. Смит, Д. Рикардо), они видят в предпринимателе собственника капитала. В третьей трактовке предприниматель рассматривается как организатор производства, вовсе не обязательноотягощенный правами собственности. Подобного взгляда придерживаются Ж.-Б. Сэй и Дж. С. Милль. В четвертой трактовке (Л. фон Мизес, Й. Шумпетер, И. Кирцнер) подчеркивается активный, инновационный характер предпринимательства не только в выборе из имеющихся альтернатив распределения ресурсов, но и создании новых рыночных возможностей. Пятое определение предпринимательская функция получает в рамках институциональной экономической теории (Р. Коуз, Т. Веблен, Д. Коммонс). Здесь предприниматель становится субъектом, совершающим выбор между контрактными отношениями свободного рынка и организацией фирмы в целях экономии транзакционных издержек. Таким образом, систематизировав сложившиеся в экономической литературе подходы к исследованию содержания предпринимательской функции малого бизнеса, автор формирует собственное понимание предпринимательства как объекта институциональных экономических исследований.

В современной рыночной экономике, особенно в ее англо-американской модели, предпринимательство как целостное явление представлено системой целевых функций, каждая из которых закреплена за особым социально-экономическим слоем общества. Все социальные группы предпринимательства взаимодополняют друг друга и в то же самое время конкурируют между собой, что создает условия для трансформации малого предпринимательства в средний бизнес, который, стремясь достичь экономических высот, постепенно превращается в крупный бизнес. В работе показано, что исторически и логически малое предпринимательство предшествует среднему и крупному бизнесу, с возникновением которого оно выполняет те функции, в которых не заинтересованы как средний, так и крупный бизнес. Иными словами, малое предпринимательство достраивает экономическую систему, придавая ей целостность и гибкость. На основании проведенного анализа автором идентифицируется шестая предпринимательская функция – достраивание экономической системы.

Обоснование необходимости идентификации предпринимательской функции в качестве шестой проиллюстрировано графиком на рис. 1. Он показывает, что процесс развития экономической системы находится в зависимости от предпринимательской функции: чем активнее хозяйственные субъекты заняты предпринимательской деятельностью, чем

более высокими темпами достигается развитие экономической системы, тем большее количество ресурсов используется productively, тем выше их занятость в экономике и тем она масштабнее и целостнее.

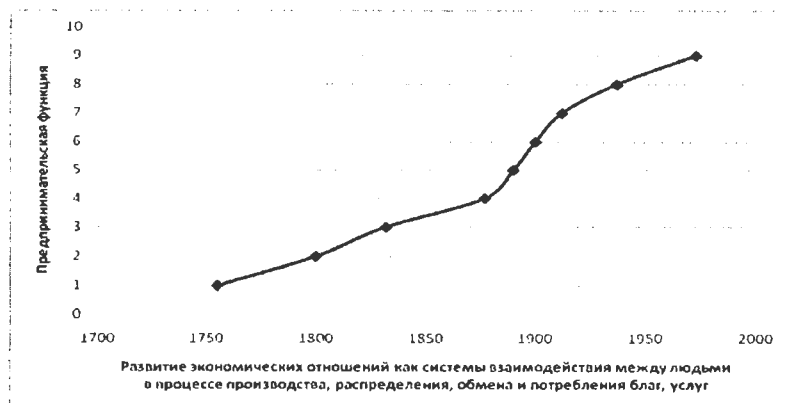


Рис. 1. Тренд развития предпринимательской функции

В процессе своего развития предпринимательская функция проходит следующие этапы:

1. Носитель бремени риска (Р. Кантильон, И. Тюнен, Ф. Найт).
2. Собственник капитала (А. Смит, Д. Рикардо).
3. Организатор производства (Ж.-Б. Сэй и Дж.С.Милль).
4. Менеджер (Л. Вальрас, К. Менгер, Ф. Визер).
5. Приспособление производства к изменяющимся условиям рынка (неоклассическое направление).
6. Активный преобразователь и создатель рынков (Л. фон Мизес, Ф. Хайек).
7. Инноватор (Й. Шумпетер).
8. Субъект, совершающий выбор между контрактными отношениями свободного рынка и организацией фирмы с целью экономии транзакционных издержек (Р. Коуз, Т. Веблен, Д. Коммонс).
9. Деятельность ведущая не от равновесия, а к равновесию (И. Кирцнер).

Проведенная автором типологизация предпринимательской функции (см. рис. 2), свидетельствует о том, что она обладает внутренним содержанием, характеризуется сложной структурой, имеющей тенденцию к обогащению по мере и в процессе развития экономической системы. Иными словами, предпринимательская функция находится не в статике, а в динамике своего развития.



Рис. 2. Типология предпринимательской функции

Методологически для исследования феномена малого предпринимательства в рамках политико-экономического и институционального подходов автором использованы количественный и качественный критерии, позволяющие вскрыть экономическую сущность малого предпринимательства, традиционно сводимую всего лишь к содержанию этого понятия, определенного законодательными актами. Из этого сделан вывод о том, что понятие «малое предпринимательство» в процессе генезиса расширяется и требует научного уточнения для каждого этапа развития экономической системы, что и находит свое проявление в обогащении предпринимательской функции.

Политико-экономический подход к выявлению сущности малого предпринимательства позволяет расширить традиционное институционально-определяемое место малого предпринимательства в системе экономических отношений. Суть этого подхода сводится к тому, что малое предпринимательство, достраивая экономическую систему, способствует устранению в ней слабых мест, социальной напряженности, конфликтности в рыночных отношениях и открывает путь для поступательного развития бизнеса. В работе раскрыта сущность малого предпринимательства на современной этапе развития экономической системы. Малое предпринимательство способствует снижению безработицы за счет формирования новых рабочих мест, трудоустройству

работников – представителей социально уязвимых групп населения (беженцев из «горячих точек», инвалидов, молодежи, женщин); формированию среднего класса; разработке и внедрению технологических и технических новшеств. Кроме того, малое предпринимательство способствует развитию конкуренции, влияет на повышение качества продукции и представляет собой гибкую экономическую структуру, способную быстро настраиваться на потребности рынка, не требует крупных стартовых инвестиций, создавая масштабную налогооблагаемую базу.

В рыночной экономике малое предпринимательство как общественный феномен является предъявителем спроса на кредитные ресурсы, часто возникает на основе ссудного капитала и способствует его трансформации в банковский капитал, обслуживающий экономические интересы малого бизнеса. Коммерческий кредит, доступный для экономически активного населения, открывает путь к малому предпринимательству и является исходным пунктом его прогрессирующего развития. Таким образом, кредитные ресурсы входят в предпринимательскую функцию и неотделимы от нее.

На основе анализа различных статистических и аналитических материалов в работе определено, что малое предпринимательство является весьма специфической сферой приложения кредитных ресурсов. Автор отмечает тот факт, что субъекты малого предпринимательства, несущие на себе весь груз экономической ответственности, зачастую не вызывают экономических интересов крупных финансовых институтов и стараются завязать экономические отношения с более мелкими кредитными организациями, которые, действуя на локальных рынках, сами проявляют интерес к малому предпринимательству.

В процессе анализа экономических интересов субъектов малого предпринимательства и кредитных организаций автором сделан вывод о возможности повышения эффективности экономических отношений за счет включения в эту систему третьего субъекта, а именно крупных компаний. На рис. 3 представлен трехсторонний механизм взаимодействия между организациями малого бизнеса с крупными компаниями (аутсорсинг, франчайзинг), малого бизнеса с кредитными организациями (беззалоговый кредит) и кредитных организаций с крупными компаниями – партнерами малого бизнеса (стратегическое кредитование).



Рис. 3. Трехсторонний механизм взаимодействия

В ходе проведенного анализа рассмотрены существующие в экономической теории подходы к трактовке предпринимательства как объекта экономических исследований, а малого предпринимательства как специфической сферы приложения кредитных ресурсов для формализации малого предпринимательства в качестве экономической категории.

Вторая глава диссертационного исследования *«Специфика экономических отношений малого предпринимательства и кредитных организаций»*, состоящая из трех параграфов: 2.1. *«Многоуровневый характер системы кредитования малого предпринимательства»*, 2.2. *«Институциональные формы экономических отношений кредитных организаций и субъектов малого предпринимательства»*, 2.3. *«Особенности экономического поведения кредитных организаций и субъектов малого предпринимательства на локальных рынках»*, посвящена анализу экономических отношений, возникающих между кредитными организациями и субъектами малого предпринимательства на современном этапе развития российского общества.

В процессе своей хозяйственной деятельности субъекты малого предпринимательства постоянно вступают в экономические отношения со многими хозяйственными субъектами. При этом потребность в денежных средствах у субъектов малого предпринимательства является постоянной, поэтому они вынуждены вступать в отношения с кредитными

организациями, как источниками инвестирования их хозяйственной деятельности.

С целью активизации процесса активизации кредитования в диссертации предложена расширенная трактовка кредита для субъектов малого предпринимательства. По мнению автора, традиционные трактовки кредита, базирующиеся на принципах возвратности, срочности и платности, уже не удовлетворяют современным рыночным условиям и тормозят эффективное кредитование малого предпринимательства. При этом обосновано предложение по осуществлению кредитования под принцип обеспеченности эффективностью текущего бизнеса. Такой подход имеет не только теоретическое, но и практическое значение и должен позволить субъектам малого предпринимательства активно включиться в процесс банковского кредитования при отсутствии иного залога, что является весьма актуальным, учитывая специфику малого предпринимательства.

В работе раскрыто положение о том, что кредитные организации действуют на разных уровнях системы экономических отношений и представлены сложной иерархической структурой, в которую входят как крупные, средние, так и мелкие финансово-кредитные институты, обслуживающие соответственно национальные, межрегиональные, региональные и локальные рынки. В то же время кредитные организации в условиях институционально-экономической неустойчивости то направляют свои усилия на завязку и продолжение экономических отношений с субъектами малого предпринимательства как надежными партнерами, то по собственной инициативе создают такие условия, что субъекты малого предпринимательства подвергаются дискриминации и сами вынуждены разрывать экономические отношения с кредитодателями. Иными словами, макроэкономические процессы, происходящие в масштабе национального хозяйства, во многом определяют характер экономических отношений между кредитными организациями и малым предпринимательством. Тем не менее эти субъекты экономических отношений потенциально притягивают друг друга и пытаются отыскать приемлемые формы этих отношений.

Автор идентифицирует причины возникновения двухуровневой системы банковского кредитования малого бизнеса. Крупнейшие банки и международные финансовые организации через различных посредников как гарантов возвратности выделяемых денежных средств (торгово-промышленные и ремесленные палаты, союзы предпринимателей и т. д.) экономически поддерживают программы кредитования малого

предпринимательства и принимают на себя значительную часть финансового риска. Банки-агенты второго уровня выдают кредиты субъектам малого предпринимательства и опираются на проекты их инвестирования из источников крупных финансовых институтов, включая государственный бюджет. Зачастую эти банки используют технологии и методики кредитования, которые заимствуют у инвестиционных организаторов первого уровня. Такая модель не исключает реализацию самостоятельных программ кредитования малого бизнеса отдельными коммерческими банками. В работе исследуются причины, по которым большинство российских банков не готовы одновременно кредитовать малый бизнес и выступать организаторами программ кредитования сторонних банков-провайдеров. В банковском законодательстве ощущается тенденция к резкому увеличению размера собственного капитала, а большинство крупных коммерческих банков за малым исключением не настроены заниматься кредитованием малого предпринимательства. Это означает, что в российской экономике намечается тенденция, когда малое предпринимательство окажется отрезанным от дополнительных источников инвестирования и будет обречено на выживание. В диссертационном исследовании выделены и обоснованы факторы, препятствующие удовлетворению кредитных потребностей субъектов малого предпринимательства на локальных рынках. Во-первых, это ограниченные размеры собственных реальных активов и их специфическая структура. Во-вторых, для малых предприятий характерен короткий жизненный цикл, который не позволяет ему заработать репутацию на кредитном рынке, так называемую кредитную историю. В-третьих, ориентация на локальные рынки сбыта, и ограниченное число партнеров делает малое предприятие неустойчивым к изменению внешней среды, следовательно, повышает риск для кредиторов. В-четвертых, незначительная по сравнению с крупным и средним бизнесом потребность в объемах внешнего заемного финансирования, что приводит к росту операционных издержек при кредитовании. В-пятых, относительно неустойчивые показатели рентабельности и нормы прибыли, что формирует низкую значимость спроса на кредит по цене и не позволяет оплачивать информационно-консалтинговые, образовательные и страховые услуги. В-шестых, отсутствие у сотрудников специальных знаний в финансово-экономической области, что приводит к возникновению проблем при разработке финансовой документации для получения кредита, неэффективному управлению кредитными средствами и т. д.

Именно по этим причинам кредитование малого предпринимательства по-прежнему является наименее привлекательным направлением деятельности для российских банков. Финансово-кредитные учреждения расценивают малый бизнес как высокорискованный. Во многих кредитных организациях отсутствует методика оценки кредитоспособности такого вида бизнеса и работа с малыми предприятиями считается трудозатратной.

На стадии контрактации экономических отношений требуется приложить немало организационных усилий для того, чтобы эти субъекты имели друг о друге реальное представление и располагали такой информационно-методической базой, которая бы позволяла объективно оценивать их экономические возможности. В работе расширяется понимание сферы экономических отношений субъектов малого предпринимательства и кредитных организаций на основе выявления специфики малого бизнеса как особого типа заемщика и как экономического института. Логика анализа представлена на рис. 4.

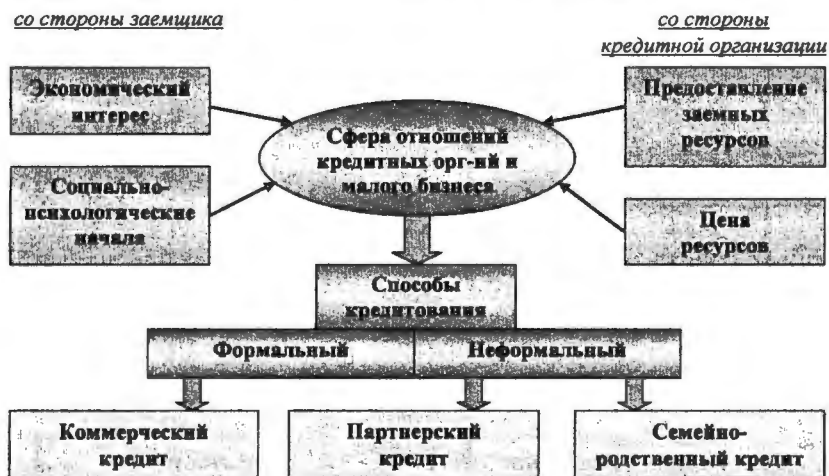


Рис. 4. Специфика института малого бизнеса как особого типа заемщика

В процессе анализа автором развито положение первой главы работы в части уточнения специфики экономических отношений субъектов малого предпринимательства и кредитных организаций в условиях циклических изменений процессов хозяйствования и включить в предпринимательскую функцию дополнительные аргументы. При этом были раскрыты

противоречия развития этих отношений на основе анализа нормативных и законодательных актов Правительства РФ и Банка России как социально-экономических институтов, что в дальнейшем позволило разработать методическое обеспечение, использование которого в практической деятельности кредитных организаций будет способствовать открытию новых возможностей в процессе институционализации их экономических отношений с субъектами малого предпринимательства и повышать их социально-экономическую эффективность.

Третья глава диссертационной работы ***«Методические основы институционального обеспечения повышения эффективности экономических отношений между субъектами малого предпринимательства и кредитными организациями»***, состоящая из трех параграфов: 3.1. *«Критерии оценки привлекательности кредитования субъектов малого предпринимательства как элементы механизма балансированности экономических интересов»*, 3.2. *«Методические и прикладные аспекты кредитования субъектов малого предпринимательства»*, 3.3. *«Обоснование методики анализа и прогнозирования процесса исполнения обязательств по кредитам субъектами малого предпринимательства»*, посвящена разработке методического обеспечения, позволяющего сбалансировать экономические интересы этих рыночных субъектов, а именно определить со стороны кредитных организаций привлекательность субъектов малого предпринимательства как заемщиков их денежных средств.

В диссертации отражено, что при проведении оценки кредитных заявок малых предприятий основными условиями возможных кредитных отношений должны стать: наличие существующего бизнеса (стартовый капитал не кредитуются); наличие прибыльной текущей деятельности; первичное внимание финансовому состоянию, вторичное – к обеспечению; относительная удаленность клиента от банка или его филиала, т. е. клиент должен быть расположен в пределах досягаемости; погашение кредита по индивидуальному графику; оперативное принятие решения на выдачу (отказ) кредита. Выполнение этих условий, по мнению автора, позволит кредитной организации повысить свою экономическую безопасность и значительно снизить затраты на рассмотрение заявки, а малому предприятию – получить оперативное решение от банка.

Автор обосновывает позицию, согласно которой для усовершенствования процесса кредитования субъектов малого предпринимательства отечественной банковской системе необходимо разработать методику анализа и прогнозирования процесса исполнения

обязательств по кредитам. До сих пор в практике кредитных организаций используются методики оценки финансового положения заемщика, характеризующие его на уровне хорошего, среднего или плохого. Предложенная автором методика анализа и прогнозирования процесса исполнения обязательств по кредиту дополнит имеющиеся методики и позволит делать заключения о способности предприятия отвечать по своим обязательствам на будущее (рис. 5)



Рис. 5. Алгоритм методики анализа и прогнозирования процесса исполнения обязательств по кредитам субъектами малого предпринимательства

Разработанная автором методика анализа и прогнозирования процесса исполнения обязательств по кредитам субъектами малого предпринимательства при ее реализации позволяет осуществить многоуровневую критериальную оценку. Эта оценка может служить обобщенным показателем, характеризующим отдельно взятое малое предприятие из совокупности исследуемых предприятий как способное в большей или меньшей степени исполнить свои обязательства по кредиту на основании рассчитанных критериев (финансовых коэффициентов). Оценка является многоуровневой, т. к. производится в несколько последовательных этапов. Формула многоуровневой критериальной оценки имеет следующий вид:

$$K_m = \sum_{j=1}^{n'} \sum_{i=1}^n (N_i * \lambda_{ij} * d_j),$$

где K_m – многоуровневая критериальная оценка;

N_i – нормированное значение i -го показателя;

λ_{ij} – весовой коэффициент i -го показателя в j -ой группе;

d_j – доля j -ой группы показателей.

В предлагаемой методике анализ исполнения обязательств по кредитам субъектами малого предпринимательства рассматривается как процедура проведения экспертного моделирования, основанная на данных стандартной финансовой отчетности и применения формальных методов упорядочения экспертных оценок и на анализе статистических данных, обработанных методом наименьших квадратов. Разработанное методическое обеспечение позволяет определить со стороны кредитных организаций привлекательность субъектов малого предпринимательства как заемщиков их денежных средств, что поможет на практике сбалансировать экономические интересы этих рыночных субъектов и достичь консенсуса в их экономических взаимоотношениях.

Проанализировав и изучив предлагаемые в литературе подходы к оценке финансового положения заемщика, автор выделил и обобщил факторы, которые наиболее значимы для определения привлекательности кредитования субъектов малого предпринимательства. Авторский подход подразумевает, что привлекательность кредитования малого предприятия характеризуют такие факторы, как: показатели кредитоспособности, платежеспособности, вероятности банкротства, имущества предприятия, капитала и финансовых результатов. Определение привлекательности кредитования малого предприятия предложено осуществлять с помощью

шкалы-таблицы (см. табл. 1). Таким образом, рейтингом привлекательности кредитования малого предприятия является система сравнительной оценки с целью определения места конкретного предприятия по итоговому интегральному значению показателя, комплексно характеризующего его способность исполнить обязательства по кредиту.

Таблица 1

Рейтинговая оценка привлекательности кредитования СМП

Уровень	Значение многоуровневой критериальной оценки	Характеристика субъекта малого предпринимательства
1 уровень: высокая привлекательность кредитования	0,66–1	Субъект малого предпринимательства характеризуется способностью полностью и в сроки ответить по своим обязательствам, эффективностью использования ресурсов, достаточностью собственных средств для исключения высокого риска, хорошими перспективами получения прибыли
2 уровень: приемлемая привлекательность кредитования	0,26–0,65	На конец анализируемого периода платежеспособность и финансовая устойчивость субъекта малого предпринимательства находятся в целом на приемлемом уровне. Данное предприятие достаточно устойчиво к колебаниям рыночного спроса на продукцию и другим факторам финансово-хозяйственной деятельности
3 уровень: низкая привлекательность кредитования	0,1–0,25	На конец анализируемого периода финансовое состояние субъекта малого предпринимательства можно охарактеризовать как среднее. Это означает, что, несмотря на недостаточное качество управления бизнесом и относительную рискованность деятельности малого предприятия, отсутствуют прямые угрозы его текущему финансовому состоянию. Тем не менее, невысокие значения показателей рентабельности, платежеспособности, оборачиваемости и проч. в перспективе могут привести к появлению финансовых затруднений, если предприятием не будут предприняты адекватные меры, направленные на улучшение ситуаций и повышение его финансовой устойчивости. Работа с субъектом малого предпринимательства требует взвешенного подхода
4 уровень: сомнительная привлекательность кредитования	Менее 0,1	На конец анализируемого периода субъект малого предпринимательства находится в глубоком финансовом кризисе. Размер кредиторской задолженности велик, предприятие не в состоянии расплатиться по своим обязательствам и является устойчиво неплатежеспособным. Финансовая устойчивость практически полностью утеряна. Для выведения предприятия из кризиса следует предпринять значительные изменения в его финансово-хозяйственной деятельности. Кредитование предприятия связано с повышенным риском

Продуктивность предложенных автором диссертации методических рекомендаций для анализа и прогнозирования исполнения обязательств по кредитам субъектами малого предпринимательства определяется расчетной простотой и комплексным подходом к финансовому анализу заемщиков, может успешно применяться в современных условиях. Существенной особенностью данной методики является определение способности исполнения обязательств по кредитам субъектами малого предпринимательства на будущий прогнозируемый период.

Таким образом, были решены важнейшие задачи, а именно: в научный оборот введено представление об уровнях привлекательности кредитования, дана их качественная и количественная характеристика; теоретически обосновано и разработано методическое обеспечение, позволяющее определить со стороны кредитных организаций те субъекты малого предпринимательства, с которыми целесообразно наладить кредитные отношения на взаимовыгодных условиях.

В заключении работы кратко сформулированы теоретические положения, выводы и предложения, к которым автор пришел в результате проведенного диссертационного исследования.

Основные положения диссертационного исследования отражены в следующих публикациях автора

Статьи в научных журналах, содержащихся в перечне ВАК:

1. Карцев, Д.В. Факторы кредитных потребностей малого предпринимательства / Д.В. Карцев // Вестник Костромского государственного университета им. Н.А. Некрасова. Серия экономические науки: «Проблемы новой политической экономии». – 2006. – Специальный выпуск № 4. – С. 193–198. (0,5 п.л.)
2. Карцев, Д.В. Институциональная адаптация экономических отношений между малым предпринимательством и кредитными организациями / Д.В. Карцев // Научные труды Вольного экономического общества России. – 2008. – Т. 93 – № 3. – С. 223–232. (0,4 п.л.)
3. Карцев, Д.В. Влияние кризисных явлений на кредитование субъектов малого предпринимательства / Д.В. Карцев // Научно-технические ведомости СПбГПУ. Серия Экономические науки. – 2009. – № 3(79). – С. 289–293. (0,45 п.л.)

Монография:

4. Карцев, Д.В. Экономические отношения малых промышленных предприятий с кредитными организациями / Д.В. Карцев. – Кострома : КГУ им. Н.А. Некрасова, 2009. – 108 с. (6,0 п.л.)

Статьи и тезисы в журналах и сборниках:

5. Карцев, Д.В. Социально-экономическая роль малого предпринимательства в формировании реального сектора экономики / Д.В. Карцев // Вестник Костромского государственного университета им. Н.А. Некрасова. Серия экономические науки: «Проблемы новой политической экономики». – 2007. – № 3. – С. 56–67. (1,0 п.л.)
6. Карцев, Д.В. Совершенствование процесса принятия решений о кредитовании субъектов малого предпринимательства / Д.В. Карцев // Вестник Костромского государственного университета им. Н.А. Некрасова. Серия экономические науки: «Проблемы новой политической экономики». – 2008. – № 2. – С. 101–109. (0,8 п.л.)
7. Карцев, Д.В. Риск кредитования малого предприятия / Д.В. Карцев // Экономическая наука – хозяйственной практике: материалы научной сессии X международной научно-практической конференции. г. Кострома, май 2008 г. – Кострома: КГУ им. Н.А. Некрасова. – 2008. – С. 312–318. (0,45 п.л.)
8. Карцев, Д.В. Оценка привлекательности кредитования субъектов малого предпринимательства с позиции коммерческого банка / Д.В. Карцев // Международная научно-практическая конференция молодых ученых и аспирантов «Новая Российская экономика: движущие силы и факторы». Ярославль: ЯрГУ им. П.Г. Демидова. – 2009. – С. 50–53. (0,25 п.л.)
9. Карцев, Д.В. Кредитование субъектов малого предпринимательства в условиях кризиса / Д.В. Карцев // Развитие экономики в условиях финансового кризиса: проблемы и перспективы. Труды конференции. – СПб.: Изд-во Политехн. ун-та. – 2009. – С. 213–219. (0,45 п.л.)
10. Карцев, Д.В. Факторы кредитной политики в отношении малого предпринимательства / Д.В. Карцев // Наука и технологии. Тезисы докладов XXIX Российской школы, посвященной 85-летию со дня рождения академика В.П. Макеева. г. Миасс, 23-25 июня 2009 г. – Миасс: МСНТ. – 2009. – С. 95. (0,1 п.л.)
11. Карцев, Д.В. Определение возможности кредитования субъектов малого предпринимательства с помощью рейтинговой системы

Карцев
и XI
9 г. –